

# Nykredit

## Nykredit Realkredit A/S

(Stiftet som et aktieselskab i Danmark med CVR-nr. 12 71 92 80)

### Tillæg nr. 1 til Basisprospekt (program) for udstedelse af særligt dækkede obligationer, realkreditobligationer, obligationer i medfør af § 15 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v.

Dette tillæg nr. 1 ("**Tillægget**") til basisprospekt af 15. maj 2019 ("**Basisprospektet**"), der udgør et tillæg i henhold til artikel 23, stk. (1) i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU)2017/1129 af 14. juni 2017 med senere ændringer ("**Prospektforordningen**") og den relevante gennemførelseslovgivning i Danmark, er udarbejdet af Nykredit Realkredit A/S ("**Udsteder**"). Vilkår defineret i Basisprospektet (men ikke heri) har samme betydning, når de anvendes i Tillægget.

Tillægget er det første tillæg til Basisprospektet og er et supplement til og bør læses i sammenhæng med Basisprospektet.

#### FORMÅL MED TILLÆGGET

Formålet med Tillægget er (a) at opdatere Basisprospektets afsnit 8 "DOKUMENTER DER INTEGRERES I BASISPROSPEKTET VED HENVISNING" med Nykredit Realkredit-koncernens halvårsrapport for perioden 1. januar – 30. juni 2019 og (b) at opdatere Basisprospektets afsnit 3 "RESUMÉ", afsnit 6 "VILKÅR FOR OBLIGATIONERNE" og afsnit 10 "OM NYKREDIT REALKREDIT".

#### ÆNDRINGER TIL AFSNIT 3 "RESUMÉ"

I afsnit 3 "RESUMÉ", element B.12 slettes det eksisterende skema og teksten hertil og erstattes af:

Mio. kr.	1. halvår 2019	1. halvår 2018	2018	2017
Indtægter	7.492	6.337	12.023	14.010
Omkostninger	2.492	2.402	4.865	4.977
Forretningsresultat før nedskrivninger	5.001	3.935	7.157	9.033
Nedskrivninger på udlån	433	103	380	379
Forretningsresultat	4.568	3.832	6.777	8.653
Forretningsmæssigt udgåede derivattyper <sup>1</sup>	-269	219	280	1.517
Periodens resultat før skat	4.298	4.052	7.057	10.170
Egentlig kernekapitalprocent	20,5	20,5	21,0	20,6

#### ÆNDRINGER TIL AFSNIT 6 "VILKÅR FOR OBLIGATIONERNE"

I afsnit 6 "VILKÅR FOR OBLIGATIONERNE" indsættes følgende nye tekst i underafsnit 6.5.a), nederst:

"Hvis Rentekuponen fastsat i de Endelige Vilkår er mindre end nul har Udsteder et krav mod Obligationsejerne svarende til den absolutte værdi af Rentekuponen.

<sup>1</sup> Denne post omfatter kreditrelaterede værdireguleringer af swaps, hvorpå der har været en øget tabsrisiko. Disse værdireguleringer er ikke en del af forretningsresultatet og indeholder samtlige nettoindtægter tilknyttet en række derivattyper, som Nykredit Realkredit ikke længere tilbyder kunderne.

Kravet i tilfælde af negativ Rentekupon forfalder til betaling på Betalingsdagen for den relevante Terminsperiode."

I afsnit 6 "VILKÅR FOR OBLIGATIONERNE" slettes den eksisterende tekst i underafsnit 6.7. d) og erstattes af følgende tekst:

**d) udtrækning som følge af negativ Rentekupon**

"Hvis Rentekuponen i en Terminsperiode er mindre end nul og Nykredit Realkredit som følge heraf har et krav mod Obligationsejerne svarende til den absolutte værdi af Rentekuponen, jf. underafsnit 6.5, litra a) og litra b);

- 1) så er Nykredit Realkredit, hvis indløsningskursen i de relevante Endelige Vilkår er sat til at være kurs pari, berettiget, men ikke forpligtet, til at foretage udtrækninger, afregnet til kurs pari, svarende til en værdi op til og med den absolutte værdi af den negative Rentekupon. Disse udtrækninger berører ikke udtrækninger der foretages i henhold til underafsnit 6.7.1 litra a) og litra b). Nykredit Realkredit kan dog som anført i underafsnit 6.11 nr. 1) også opkræve den negative Rentekupon ved modregning i midler fremkommet i henhold til underafsnit 6.7.1 litra a) og litra b).
- 2) så vil Nykredit Realkredit, hvis indløsningskursen i de relevante Endelige Vilkår er sat til Markedskursen og den absolutte værdi af den negative Rentekupon overstiger midler fremkommet ved udtrækninger i henhold til underafsnit 6.7.1 litra a) eller litra b), foretage udtrækninger, afregnet til Markedskursen, svarende til det beløb, hvormed den absolutte værdi af den negative Rentekupon overstiger midlerne fremkommet i henhold til underafsnit 6.7.1 litra a) eller b).

Udtrækning af Obligationer i henhold til dette underafsnit 6.7.1, litra d), vil ske samtidig med eventuel udtrækning af Obligationer i henhold til underafsnit 6.7.1, litra a) eller litra b). Udsteder vil, forinden udtrækning foretages, have beregnet den samlede udtrækning inklusive eventuelle udtrækninger som følge af negativ Rentekupon.

Udtrukne beløb til Obligationsejerne forfalder til betaling på Betalingsdagen."

**ÆNDRINGER TIL AFSNIT 8 "DOKUMENTER DER INTEGRERES I BASISPROSPEKTET VED HENVISNING"**

Til afsnit 8 "DOKUMENTER DER INTEGRERES I BASISPROSPEKTET VED HENVISNING" tilføjes nederst i afsnittet:

"Den 20. august 2019 godkendte Udsteders bestyrelse Udstederens ureviderede konsoliderede halvårsrapport for 2019 (perioden 1. januar – 30. juni 2019). Regnskabet integreres hermed i Tillægget, og kopi af regnskabet er endvidere sendt til Finanstilsynet.

De i dette tillæg integrerede dokumenter er offentligt tilgængelige på Udsteders hjemmeside nykredit.dk, og kopier kan fås ved personlig henvendelse på Udsteders hjemsted, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V, i sædvanlig åbningstid på alle dage, hvor pengeinstitutter har åbent i Danmark.

For nemheds skyld er der i tabellen nedenfor angivet de relevante sidehenvisninger til det ureviderede konsoliderede regnskab for Udstederen som anført i halvårsrapporten for Nykredit Realkredit-koncernen for perioden 1. januar – 30. juni 2019. De oplysninger, der integreres ved henvisning, som ikke er inkluderet i nedenstående tabel, betragtes som supplerende oplysninger og er ikke påkrævet i medfør af de relevante skemaer i forordning (EF) nr. 809/2004 med senere ændringer ("**Prospektforordningen**")."

## UREVIDERET KONSOLIDERET HALVÅRSRAPPORT FOR Udsteder for perioden 1. JANUAR – 30. JUNI 2019

### Nykredit Realkredit A/S – Halvårsrapport 2019

Resultatopgørelse og anden totalindkomst.....	Side 28-29
Balance .....	Side 30-31
Pengestrømsopgørelse .....	Side 34
Noter .....	Side 35-63

Link til halvårsrapport for 2019:

[https://www.nykredit.com/siteassets/ir/files/financial-reporting/financial-reports/nykredit-realkredit/2019/nykredit\\_realkredit\\_group\\_q2\\_19\\_2019-08-20\\_da.pdf](https://www.nykredit.com/siteassets/ir/files/financial-reporting/financial-reports/nykredit-realkredit/2019/nykredit_realkredit_group_q2_19_2019-08-20_da.pdf)

### ÆNDRINGER TIL AFSNIT 10 "OM NYKREDIT REALKREDIT"

I afsnit 10 "OM NYKREDIT REALKREDIT", underafsnit 10.2 "Ejere og juridisk struktur" slettes det eksisterende skema og erstattes af:

"

Mio. kr.	1. halvår 2019	1. halvår 2018	2018	2017
Indtægter	7.492	6.337	12.023	14.010
Omkostninger	2.492	2.402	4.865	4.977
Forretningsresultat før nedskrivninger	5.001	3.935	7.157	9.033
Nedskrivninger på udlån	433	103	380	379
Forretningsresultat	4.568	3.832	6.777	8.653
Forretningsmæssigt udgåede derivattyper <sup>1</sup>	-269	219	280	1.517
Periodens resultat før skat	4.298	4.052	7.057	10.170
Egentlig kernekapitalprocent	20,5	20,5	21,0	20,6

"

### ØVRIGE OPLYSNINGER

Ved uoverensstemmelse mellem (a) enhver erklæring i Tillægget eller nogen erklæring, som Tillægget integrerer ved henvisning i Basisprospektet, og (b) enhver anden erklæring i eller integreret ved henvisning i Basisprospektet, skal (a) ovenfor have forrang.

Undtagen som beskrevet i Tillægget er ingen anden væsentlig ny omstændighed, materiel fejl eller ukorrekthed vedrørende oplysningerne i Basisprospektet opstået siden offentliggørelsen af Basisprospektet.

### TILBAGETRÆDELSE

Investorer, der har indvilliget i at købe eller tegne Obligationer, før dette tillæg blev offentliggjort, har ret til at trække deres accept tilbage inden for en frist på mindst to arbejdsdage efter offentliggørelsen af Tillægget, dvs. til den 22. august 2019, i henhold til artikel 23, stk. (2), i Prospektforordningen og den relevante gennemførelseslovgivning i Danmark.

<sup>1</sup> Denne post omfatter kreditrelaterede værdireguleringer af swaps, hvorpå der har været en øget tabsrisiko. Disse værdireguleringer er ikke en del af forretningsresultatet og indeholder samtlige nettoindtægter tilknyttet en række derivattyper, som Nykredit Realkredit ikke længere tilbyder kunderne.

**ERKLÆRING**

Vi erklærer herved, at vi har gjort vores bedste for at sikre, at oplysningerne i dette Tillæg efter vores bedste vidende er i overensstemmelse med fakta, og at der ikke er udeladt oplysninger, der kan påvirke dets indhold.

Dette Tillæg (herunder den ovennævnte erklæring) underskrives hermed på vegne af Nykredits ledelse i henhold til særlig bemyndigelse fra Nykredits bestyrelse:

**København, den 20. august 2019**

---

David Hellemann  
Koncerndirektør

---

Anders Jensen  
Koncerndirektør